

医药

## 太平洋医药日报 (20260122): 第一三共 ADC 新药 R-DXd 在华获突破性疗法认定

### ■ 走势比较



### ■ 子行业评级

化学制药	无评级
中药生产	无评级
生物医药II	中性
其他医药医疗	中性

### 相关研究报告

<<太平洋医药日报 (20260121): 礼来 ADC 药物 LY4170156 获 FDA 突破性疗法认定>>--2026-01-22

<<太平洋医药日报 (20260120): GSK 将以 22 亿美金收购 RAPT>>--2026-01-21

<<太平洋医药日报 (20260119): 武田 Oveporexton 在华申报上市>>--2026-01-20

### 证券分析师: 周豫

电话:

E-MAIL: zhouyua@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523060002

### 证券分析师: 张崑

电话:

E-MAIL: zhangwei@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190524060001

### 报告摘要

#### 市场表现:

2025年1月22日,医药板块涨跌幅-0.42%,跑输沪深300指数0.43pct,涨跌幅居申万31个子行业第29名。各医药子行业中,线下药店(+1.70%)、医药流通(+0.90%)、医院(+0.40%)表现居前,其他生物制品(-1.08%)、医疗研发外包(-0.55%)、医疗设备(-0.44%)表现居后。个股方面,日涨幅榜前3位分别为宝莱特(+11.93%)、东亚药业(+6.89%)、万泽股份(+6.53%);跌幅榜前3位为艾迪药业(-13.48%)、天目药业(-9.69%)、硕世生物(-6.39%)。

#### 行业要闻:

近日,第一三共宣布,公司ADC新药Raludotatug Deruxtecán (R-DXd, DS-6000a)成功获得中国国家药品监督管理局药品审评中心(CDE)授予的突破性疗法认定(BTD),用于治疗既往接受过贝伐珠单抗治疗且CDH6表达的铂耐药上皮性卵巢癌、原发性腹膜癌或输卵管癌成人患者。该药是由第一三共研发,并由第一三共和默沙东联合开发的CDH6靶向抗体偶联药物(ADC),此次获得突破性疗法认定是基于REJOICE-Ovarian01 2期临床研究数据,结果显示:R-DXd在复发性铂类耐药卵巢癌、原发性腹膜癌或输卵管癌患者中展现出具有临床意义的疗效结果。

(来源:第一三共,太平洋证券研究院)

#### 公司要闻:

博腾股份(300363):公司发布公告,公司预计2025年实现营业收入33.5-35.0亿元,同比增长11%-16%,归母净利润为0.80-1.05亿元,较去年同期实现扭亏为盈,预计扣非后归母净利润为0.48-0.70亿元,较去年同期实现扭亏为盈。

键凯科技(688356):公司发布公告,公司预计2025年实现营业收入3.15亿元,同比增长38.71%,预计归母净利润为0.60-0.66亿元,同比增长101.09%-121.20%,预计扣非后归母净利润为0.45-0.50亿元,同比增长131.01%-156.68%。

以岭药业(002603):公司发布公告,公司预计2025年实现归母净利润为12.00-13.00亿元,较去年同期实现扭亏为盈,预计扣非后归母净利润为12.00-13.00亿元,较去年同期实现扭亏为盈。

华海药业(600521):公司发布公告,近日收到国家药监局核准签发的马来酸氟伏沙明片的《药品注册证书》,经审查,本品符合药品注册的有关要求,批准注册。

**风险提示:** 新药研发及上市不及预期;市场竞争加剧风险等。

## 投资评级说明

---

### 1、行业评级

看好: 预计未来 6 个月内, 行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上;

中性: 预计未来 6 个月内, 行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间;

看淡: 预计未来 6 个月内, 行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

### 2、公司评级

买入: 预计未来 6 个月内, 个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上;

增持: 预计未来 6 个月内, 个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间;

持有: 预计未来 6 个月内, 个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间;

减持: 预计未来 6 个月内, 个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间;

卖出: 预计未来 6 个月内, 个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

## 太平洋证券股份有限公司

---

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼



## 研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

## 免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构和个人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映研究人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。